


**ETATS FINANCIERS DE SYNTHÈSE AU 31.12.2018 (montants nets en Francs CFA)<sup>(1)</sup>**

BILAN		
Postes	Exercice N	Exercice N-1
Immobilisations incorporelles	150 000	750 000
Immobilisations corporelles	2 069 554 371	2 210 582 007
Avances et acomptes versés sur immobilisations	-	-
Immobilisations financières	129 612 481	115 713 999
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>2 199 316 852</b>	<b>2 327 046 006</b>
Actif circulant H.A.O.	-	-
Stocks et encours	1 474 307 500	1 184 637 067
Créances et emplois assimilés	257 664 636	165 909 289
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 731 972 136</b>	<b>1 350 546 356</b>
Total Trésorerie-actif	2 012 431	2 540 570
Ecart de conversion - Actif	-	-
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>3 933 301 419</b>	<b>3 680 132 932</b>
Capital social	1 500 000 000	1 500 000 000
Primes et réserves	403 856 027	303 288 533
Résultat net	989 401 440	100 567 494
Autres capitaux propres	-	-
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIM</b>	<b>2 893 257 467</b>	<b>1 903 856 027</b>
Total Dettes financières et ressources assimilées	151 403 043	78 323 705
<b>TOTAL RESSOURCES STABLES</b>	<b>3 044 660 510</b>	<b>1 982 179 732</b>
Total Passif circulant	848 418 066	1 636 718 869
Total Trésorerie-passif	40 222 843	61 234 331
Ecart de conversion - Passif	-	-
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>	<b>3 933 301 419</b>	<b>3 680 132 932</b>

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Libellés	Exercice N	Exercice N-1
<b>Trésorerie nette au 1er janvier</b>	<b>-58 693 761</b>	<b>-41 644 429</b>
Capacité d'autofinancement globale (CAFG)	1 150 843 107	276 620 731
- Variation des stocks	-289 670 433	-497 599 172
- Variation des créances	-91 755 347	364 253 576
+ Variation du passif circulant	-788 300 803	-4 785 003
Variation du BF liée aux activités opérationnelles	-1 169 726 583	-138 130 599
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>	<b>-18 883 476</b>	<b>138 490 132</b>
- Décaissements pr immobilisations incorporelles	-	-1 200 000
- Décaissements pr immobilisations corporelles	-36 817 810	-143 422 831
- Décaissements pr immobilisations financières	-13 822 000	-343 833
+ Encaissements liés aux cess. d'immos incorp et corp	-	-
+ Encaissements liés aux cessions d'immo financières	5 223 250	-
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investiss</b>	<b>-45 416 560</b>	<b>144 966 664</b>
+ Augmentation de capital par apports nouveaux	-	-
- Dividendes versés	-	-
+ Emprunts	-	-
+ Autres dettes financières diverses	136 120 453	-
- Remboursements des emprunts et autres DF	-51 337 068	-10 572 800
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de finance</b>	<b>84 783 385</b>	<b>-10 572 800</b>
Variation de la trésorerie nette de la période	20 483 349	-17 049 332
<b>Trésorerie nette au 31 décembre</b>	<b>-38 210 412</b>	<b>-58 693 761</b>
Contrôle: Trésorerie Actif N - Trésorerie Passif N	-38 210 412	-58 693 761

(1) Etats financiers certifiés par les commissaires aux comptes.

en attente d'être approuvés par l'assemblée générale des actionnaires le 28 juin 2019

COMPTE DE RESULTAT		
Postes	Exercice N	Exercice N-1
Ventes de marchandises	-	-
Achats de marchandises	-	-
Variations de stocks de marchandises	-	-
<b>Marge commerciale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ventes de produits fabriqués	1 388 236 818	1 092 628 704
Travaux, services vendus	-	-
Produits accessoires	4 982 210	12 674 339
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 393 219 028</b>	<b>1 105 303 043</b>
Production stockée (ou déstockage)	270 525 133	478 408 472
Production immobilisée	33 713 912	-
Subventions d'exploitation	-	-
Autres produits	-	-
Transferts de charges d'exploitation	-	-
Achats de matières premières et fournitures liées	-129 117 020	-62 495 456
Variations de stocks de matières premières et fo	19 145 300	19 190 700
Autres achats	-123 154 139	-148 448 897
Variations de stocks d'autres approvisionnement	-	-
Transports	-90 052 900	-89 189 085
Services extérieurs	-703 366 365	-629 901 198
Impôts et taxes	-73 837 861	-66 563 507
Autres charges	-54 357 541	-60 499 560
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>542 717 547</b>	<b>545 804 512</b>
Charges de personnel	-277 951 881	-239 963 051
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>264 765 666</b>	<b>305 841 461</b>
Reprises d'amorts, provisions et dépréciations	44 712 336	-
Dotations aux amorts, aux provisions et déprécia	-206 154 003	-176 053 237
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>103 323 999</b>	<b>129 788 224</b>
Revenus financiers et assimilés	-	-
Reprises de provisions et dépréciations financièr	6 624 732	10 572 800
Transferts de charges financières	-	-
Frais financiers et charges assimilées	-1 470 696	-6 271 032
Dotations aux prov et aux dépréciations financièr	-1 661 548	-
<b>Résultat financier</b>	<b>3 492 488</b>	<b>4 301 768</b>
<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>106 816 487</b>	<b>134 089 992</b>
Produits des cessions d'immobilisations	-	-
Autres produits H.A.O.	945 723 982	-
Valeurs comptables des cessions d'immobilisatio	-	-
Autres charges H.A.O.	-	-
<b>Résultat hors activités ordinaires</b>	<b>945 723 982</b>	<b>0</b>
Participation des travailleurs	-	-
Impôt sur le résultat	-63 139 029	-33 522 498
<b>Résultat net</b>	<b>989 401 440</b>	<b>100 567 494</b>

PROJET D'AFFECTATION DU RESULTAT		
ORIGINES	Exercice N	Exercice N-1
Resultat net de l'exercice	989 401 440	100 567 494
<b>TOTAL ORIGINES</b>	<b>989 401 440</b>	<b>100 567 494</b>
AFFECTATIONS	Exercice N	Exercice N-1
Report à nouveau débiteur	989 401 440	100 567 494
<b>TOTAL AFFECTATIONS</b>	<b>989 401 440</b>	<b>100 567 494</b>